

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА  
К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»  
за 1 квартал 2019 г.**

**РАЗДЕЛ 1. ХАРАКТЕР ДЕЯТЕЛЬНОСТИ**

АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» (далее - «Компания») было образовано на основе ТОО «Северные тепловые сети» в 2002 году и зарегистрировано 27 июня 2002 г. в Павлодарском управлении юстиции (регистрационный номер свидетельства 10539-1945-АО). Компания расположена по адресу: Республика Казахстан, 140000, г. Павлодар, ул. Кривенко, 27.

Акционером Компании является АО «Центрально-Азиатская Электроэнергетическая Корпорация» (далее «ЦАЭК» или «Материнская компания»), в составе акционеров которого участвуют АО «Центрально-Азиатская топливно-энергетическая Компания» (далее – «ЦАТЭК») и прочие акционеры. Деятельность Компании тесно связана с требованиями АО «ЦАЭК» и его дочерних предприятий в отношении применяемых политик и положений.

Компания является материнской компанией следующих предприятий (консолидированных в финансовой отчетности):

Дочерние предприятия	Местоположение	Долевое участие		Основная деятельность
		2019г.	2018г.	
АО «Павлодарская Распределительная Электросетевая Компания»	г. Павлодар	100%	100%	Передача электрической энергии
ТОО «Павлодарэнергосбыт»	г. Павлодар	100%	100%	Реализация электрической и тепловой энергии
ТОО «Павлодарские тепловые сети»	г. Павлодар	100%	100%	Передача тепловой энергии
Дом отдыха «Энергетик»	Павлодарская область, село Мичурино	100%	0%	Эксплуатация зон отдыха, центров здоровья
Санаторий-профилакторий «Энергетик»	г.Павлодар	100%	0%	Деятельность санаторно-курортных учреждений
ТОО «Экибастузтеплоэнерго»	г.Экибастуз	100%	0%	Производство передача и распределение тепловой энергии

Компания включена в местный раздел Государственного регистра субъектов естественных монополий по Павлодарской области по: производству, передаче, распределению и снабжению тепловой энергией; передаче и распределению электрической энергии. В связи с этим, решения Компании по повышению тарифов на эти виды регулируемых услуг утверждается РГУ «Департамент Комитета по регулированию естественных монополий и защите конкуренции Министерства Национальной экономики РК по Павлодарской области» после проверки и оценки различных внутренних и внешних факторов.

Основная деятельность Компании – производство, передача и реализация электрической и тепловой энергии. Общая численность работников Компании на 31 марта 2019 года и 31 декабря 2018 года составляет 5 097 и 5 108 человек, соответственно.

**РАЗДЕЛ 2. ПРЕДСТАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

**Принятие новых и пересмотренных стандартов.**

В текущем году Компания применила ряд поправок к МСФО, опубликованных Советом по международным стандартам финансовой отчетности (Совет по МСФО), являющихся обязательными к применению в отношении отчетного периода, начавшегося 1 января 2017 года или позже.

Стандарты, вступившие в силу с 1 января 2017 г.:

Поправки к МСФО (IAS) 7 «Инициатива в сфере раскрытия информации»;



Поправки к МСФО (IAS) 12 «Признание отложенных налоговых активов в отношении нереализованных убытков»;

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2014-2016 годов – поправки к МСФО (IFRS) 12.

Поправки к МСФО (IAS) 7 «Инициатива в сфере раскрытия информации»

Компания впервые применила данные поправки в текущем периоде. Поправки вводят требования относительно раскрытия информации, которая помогает пользователям финансовой отчетности оценить изменения обязательств в результате финансовой деятельности, включая как изменения, обусловленные денежными потоками, так и неденежные изменения.

Обязательства Компании по финансовой деятельности возникают в результате заимствований (Примечания 16 и 17) и прочих финансовых обязательств. Сверка входящих и исходящих остатков приведена в Примечаниях 16 и 17. Кроме дополнительного раскрытия информации, представленного в Примечаниях 16 и 17, применение данных поправок не оказало влияния на консолидированную отчетность Компании.

Поправки к МСФО (IAS) 12 «Признание отложенных налоговых активов в отношении нереализованных убытков»

Поправки разъясняют, что нереализованные убытки по долговым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости в финансовой отчетности и по первоначальной стоимости в налоговом учете, могут привести к образованию вычитаемых временных разниц. Поправки также разъясняют, что оценка вероятной будущей налоговой прибыли не ограничивается балансовой стоимостью актива, и при сравнении вычитаемых временных разниц с будущей налоговой прибылью, будущая налоговая прибыль не включает налоговые вычеты, связанные с восстановлением таких вычитаемых временных разниц.

Применение данных поправок не оказало существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Компании, поскольку Компания оценивает достаточность будущей налогооблагаемой прибыли способом, сопоставимым с указанным в поправках.

Новые и пересмотренные МСФО, выпущенные, но еще не вступившие в силу

Компания не применяла следующие новые и пересмотренные МСФО, выпущенные, но еще не вступившие в силу:

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»;

КРМФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и предварительная оплата»;

Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Классификация и оценка операций по выплатам на основе акций»;

Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием»<sup>4</sup>;

МСФО (IAS) 40 «Перевод объектов инвестиционной недвижимости»;

Ежегодные усовершенствования МСФО, 2014-2016 гг.;

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

МСФО (IFRS) 9, выпущенный в ноябре 2009 г., вводит новые требования к классификации и оценке финансовых активов. В октябре 2010 г. в стандарт были внесены поправки, которые ввели новые требования к классификации и оценке финансовых обязательств и к прекращению их признания. В ноябре 2013 г. стандарт был дополнен новыми требованиями по учету хеджирования. Обновленная версия стандарта была выпущена в июле 2014 г. Основные изменения относились к а) требованиям к обесценению финансовых активов; б) поправкам в отношении классификации и оценки, заключающимся в добавлении новой категории финансовых активов «оцениваемые по справедливой стоимости через прочие совокупные доходы» (ОССЧПСД) для определенного типа простых долговых инструментов.

Ниже приведены основные требования МСФО (IFRS) 9:

### ***Классификация и оценка финансовых активов***

Все признанные финансовые активы, которые находятся в сфере действия МСФО (IFRS) 9, должны оцениваться после первоначального признания либо по амортизированной стоимости, либо по справедливой стоимости. В частности, долговые инструменты, удерживаемые в рамках бизнес-модели, нацеленной на получение предусмотренных договором денежных потоков, включающих только основную сумму и проценты по ней, как правило, оцениваются по амортизированной стоимости. Долговые инструменты, удерживаемые в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как получением предусмотренных договором денежных потоков, так и продажей финансового актива, а также имеющие договорные условия, которые обуславливают получение денежных потоков, являющихся исключительно погашением основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга, обычно отражаются по ОССЧПСД. Все прочие долговые и долевы



инструменты оцениваются по справедливой стоимости. Кроме того, организация в соответствии с МСФО (IFRS) 9 может принять решение, без права его последующей отмены, представлять последующие изменения стоимости долевых инструментов (не предназначенных для торговли и не являющихся условным возмещением, признанным приобретателем в рамках сделки по объединению бизнесов) в составе прочего совокупного дохода с признанием в прибылях и убытках только дохода от дивидендов.

### ***Классификация и оценка финансовых обязательств***

Изменения справедливой стоимости финансовых обязательств, классифицированных как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, связанные с изменением их собственных кредитных рисков, должны признаваться в прочем совокупном доходе, если такое признание не приводит к созданию или увеличению учетного дисбаланса в прибылях и убытках. Изменение справедливой стоимости в связи с изменением собственного кредитного риска финансовых обязательств не подлежит последующей реклассификации в отчет о прибылях и убытках. В соответствии с МСФО (IAS) 39 изменения справедливой стоимости финансовых обязательств, классифицированных как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, целиком признавались в отчете о прибылях и убытках.

### ***Обесценение***

При определении обесценения финансовых активов МСФО (IFRS 9) требует применять модель ожидаемых кредитных убытков вместо модели понесенных потерь, которая предусмотрена МСФО (IAS) 39. Модель ожидаемых кредитных убытков требует учитывать предполагаемые кредитные убытки и их изменения на каждую отчетную дату, чтобы отразить изменения в уровне кредитного риска с даты признания финансовых активов. Другими словами, теперь нет необходимости ждать событий, подтверждающих высокий кредитный риск, чтобы признать обесценение.

Компания выбрала модифицированное ретроспективное применение на этапе перехода к требованиям МСФО (IFRS) 9 с 1 января 2018 года. Соответственно, сравнительные данные за 2017 г. не будут пересчитаны, а общий накопленный эффект будет проведен через входящее сальдо на 1 января 2018 г. По итогам анализа и текущей оценки финансовых активов и финансовых обязательств

(IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»

В мае 2014 г. был опубликован МСФО (IFRS) 15, в котором установлена единая комплексная модель учета выручки по договорам с покупателями. После вступления в силу МСФО (IFRS) 15 заменит действующие стандарты по признанию выручки, включая МСФО (IAS) 18 «Выручка», МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство» и соответствующие интерпретации.

Ключевой принцип МСФО (IFRS) 15: организация должна признавать выручку по мере передачи обещанных товаров или услуг покупателям в сумме, соответствующей вознаграждению, на которое, как организация ожидает, она имеет право, в обмен на товары или услуги. В частности, стандарт вводит пятиэтапную модель признания выручки:

Этап 1: Определить договор (договоры) с покупателем.

Этап 2: Определить обязанности к исполнению по договору.

Этап 3: Определить цену сделки.

Этап 4: Распределить цену сделки между обязанностями к исполнению по договору.

Этап 5: Признать выручку, когда/по мере того как организация выполнит обязанности к исполнению по договору.

В соответствии с МСФО (IFRS) 15, организация признает выручку, когда или по мере того, как выполняется обязательство исполнителя, т.е. когда контроль над товарами или услугами, составляющими обязательство исполнителя, переходит к покупателю. Стандарт содержит более детальные требования в отношении учета разных типов сделок. Кроме этого МСФО (IFRS) 15 требует раскрытия большего объема информации.

В апреле 2016 г. Совет по МСФО выпустил Поправки к МСФО (IFRS) 15 в отношении идентификации обязанностей к исполнению, анализу отношений «принципал-агент», а также применения руководства по лицензированию.

Компания признает выручку от передачи и распределения тепловой энергии, являющейся основным видом деятельности.

Руководство предполагает, что принятие данных Стандартов и Интерпретаций не окажет существенного влияния на финансовое положение Компании, отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе и отчет о движении денежных средств.



### РАЗДЕЛ 3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

#### *Сегментная отчетность*

Компания, основываясь на информации, содержащейся в отчетах, которые регулярно просматриваются руководством с целью распределения ресурсов и для оценки деятельности, а также проанализировав критерии агрегирования, выделяет следующие операционные сегменты – производство тепловой и электрической энергии, передача и распределение электрической энергии, передача и распределение тепловой энергии, реализация тепловой и электрической энергии а также прочие.

#### *Гудвил*

Гудвил рассчитывается как превышение стоимости приобретения, стоимости НДС в приобретенной компании и справедливой стоимости, принадлежащих покупателю долей владения (при наличии таковых) в приобретенной компании над величиной ее идентифицируемых активов и обязательств на дату приобретения. Если после дополнительного рассмотрения стоимость приобретенных идентифицируемых чистых активов на дату приобретения превышает сумму переданного вознаграждения, стоимости НДС в приобретенной компании и справедливой стоимости, ранее принадлежавших покупателю долей владения (при наличии таковых) в приобретенной компании, такое превышение сразу относится на прибыль в качестве дохода от приобретения долей владения по цене ниже справедливой стоимости.

Гудвил, возникающий при приобретении бизнеса, учитывается по стоимости приобретения, определенной на дату приобретения за вычетом накопленных убытков от обесценения.

Изменения в долях владения Компании в дочернем предприятии, не приводящие к потере контроля, учитываются как операции с капиталом (т.е. операции с собственниками, действующими в этом качестве). В таких обстоятельствах балансовая стоимость контролирующей доли и неконтролирующей доли корректируются с учетом изменений их соответствующих долей в дочернем предприятии. Любая разница между суммой, на которую корректируются неконтролирующие доли, и справедливой стоимостью вознаграждения, выплаченного или полученного, отражаются непосредственно в капитале.

#### *Основы консолидации*

Данная консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Компании и предприятий, контролируемых Компанией. Предприятие считается контролируемым Компанией, если Компания имеет право определять финансовую и хозяйственную политику предприятия с целью получения Компанией выгоды от его деятельности.

Доходы и расходы дочерних предприятий, приобретенных или проданных в течение года, включаются в консолидированный отчет о совокупном доходе начиная с момента их фактического приобретения или до фактической даты продажи соответственно. Общий совокупный доход дочерних предприятий распределяется между акционерами Компании и держателями неконтрольных долей владения (НДВ), даже если это ведет к возникновению отрицательного остатка по НДС.

При необходимости в финансовую отчетность дочерних предприятий вносятся корректировки для приведения используемых ими принципов учетной политики в соответствие с принципами учетной политики Компании.

Все сделки между предприятиями Компании, соответствующие остаткам в расчетах и нереализованные прибыли и убытки от сделок внутри Компании при консолидации исключаются.

**Принцип непрерывной деятельности** – Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с МСФО на основе принципа непрерывной деятельности.

**Операции в иностранной валюте** – Операции в валюте, отличной от функциональной валюты Компании, первоначально отражаются по обменным курсам на дату совершения операций. Денежные активы и обязательства, представленные в иностранной валюте, отражаются по курсу на дату составления отчета о финансовом положении. Доходы и убытки от курсовой разницы по этим операциям отражаются в отчете о совокупном доходе.

**Признание дохода** – Доход определяется по справедливой стоимости возмещения, полученного или подлежащего к получению, и представляет собой суммы к получению за услуги, предоставленные в ходе обычной деятельности, за вычетом дисконтов и налога на добавленную стоимость («НДС»).

Доход от передачи электроэнергии включается в отчет о совокупном доходе в момент поставки потребителям.

**Основные средства** – Основные средства отражены в отчете о финансовом положении по переоцененной стоимости по состоянию на 31 декабря 2014 г.

Согласно с МСБУ 16 «Основные средства» Компания выбрала метод учета основных средств по переоцененной стоимости, где переоценки основных средств должны проводиться с достаточной



регулярностью. Компания назначила независимых оценщиков для определения справедливой стоимости основных средств по состоянию на 31 декабря 2014 г. Справедливая стоимость основных средств, на отчетную дату, была определена в основном, при сравнении амортизированной стоимости возмещения.

Капитализированные затраты включают в себя основные расходы по улучшению и замене, продлевающие сроки полезной службы активов или же увеличивающие их способность приносить экономическую выгоду при их использовании. Расходы по ремонту и обслуживанию, не соответствующие вышеуказанным критериям капитализации, отражаются в составе прибыли или убытка по мере их возникновения.

Износ начисляется по методу равномерного списания стоимости активов, за исключением незавершенного строительства, в течение сроков полезной службы активов или оставшихся сроков полезной службы, используя прямолинейный метод.

Начисление амортизации по незавершенному строительству начинается с момента его ввода в эксплуатацию.

**Нематериальные активы** – Нематериальные активы учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации. Амортизация рассчитывается по прямолинейному методу в течение предполагаемого срока полезной службы данных активов, который составляет 6-15 лет.

**Товарно-материальные запасы** – Товарно-материальные запасы отражаются по наименьшему значению из себестоимости и чистой стоимости реализации. Себестоимость определяется на основе средневзвешенного метода. Чистая стоимость реализации основана на оценке возможной стоимости реализации за вычетом всех предполагаемых затрат, связанных с завершением, маркетингом, реализацией и доставкой товара.

**Финансовые инструменты** – Финансовые активы и финансовые обязательства признаются в бухгалтерском балансе Компании, когда Компания становится стороной контрактных положений по инструменту. Регулярные приобретения и продажи финансовых активов фиксируются на отчетную дату расчета.

**Зачет финансовых активов и обязательств** – Финансовые активы и обязательства зачитываются и отражаются на нетто основе в отчете о финансовом положении, когда Компания имеет юридически закрепленное право зачесть признанные суммы и Компания намерена погасить на нетто основе или реализовать актив и обязательство одновременно.

**Торговая и прочая дебиторская задолженность** – Торговая и прочая дебиторская задолженность признается и отражается в отчете о финансовом положении по суммам выставленных счетов к оплате, за вычетом резерва по сомнительной задолженности. Резерв по сомнительной задолженности рассчитывается в тех случаях, когда существует вероятность того, что задолженность не будет погашена в полном объеме. Резерв по сомнительной задолженности начисляется Компанией при не возмещении дебиторской задолженности в установленные договорами сроки. Резерв по сомнительной задолженности периодически пересматривается и, если возникает необходимость в корректировках, соответствующие суммы отражаются в отчете о совокупном доходе отчетного периода, в котором выявлена такая необходимость.

**Денежные средства** – Денежные средства и их эквиваленты включают в себя деньги в кассе и на текущих банковских счетах. Денежные эквиваленты включают в себя краткосрочные инвестиции, легко конвертируемые в определенные денежные суммы, со сроками первоначального погашения не более трех месяцев и которые подвержены незначительному риску изменения стоимости. Депозиты со сроками первоначального погашения больше трех месяцев отражаются в консолидированном отчете о финансовом состоянии, как краткосрочные инвестиции. Депозиты со сроками первоначального погашения больше года отражаются в консолидированном отчете о финансовом состоянии, как прочие финансовые активы.

**Обесценение финансовых активов** – Финансовые активы, кроме финансовых активов FVTPL, оцениваются на признаки обесценения на каждую отчетную дату. Финансовые активы обесцениваются, когда имеется объективное свидетельство того, что в результате одного или более событий, которые имели место после первоначального признания финансового актива, было оказано влияние на предполагаемое будущее движение денег по инвестиции.

**Финансовые обязательства и долевые инструменты** – Финансовые обязательства и долевые инструменты, выпущенные Компанией, классифицируются в соответствии с характером заключенных контрактных соглашений и определениями финансового обязательства и долевого инструмента.

**Займы банков** – Банковские займы, по которым начисляются проценты, и овердрафты, долговые ценные бумаги и выпущенные векселя первоначально оцениваются по справедливой стоимости плюс расходы по связанным операциям и впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости по



методу эффективной процентной ставки. Любая разница между доходами (за вычетом операционных издержек) и расчетом или погашением займов признается в течение сроков займов в соответствии с учетной политикой Компании в отношении затрат по займам.

**Затраты по займам** – Затраты по займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или созданием активов, для подготовки которых к запланированному использованию или продаже необходимо значительное время, включаются в стоимость таких активов до тех пор, пока они не будут готовы к запланированному использованию или продаже.

Затраты по займам также включают курсовые разницы, возникающие в результате займов в иностранной валюте, в той мере, в какой они считаются корректировкой затрат на выплату процентов. Сумма курсовой разницы, капитализированная в виде корректировки затрат на выплату процентов, не превышает сумму затрат на выплату процентов, которую Компания капитализировала бы в случае, если заем был взят в функциональной валюте. Любое превышение курсовой разницы относится на прибыль или убытки.

Доход, полученный в результате временного инвестирования полученных заемных средств до момента их использования на приобретение квалифицируемых активов, вычитается из расходов на привлечение заемных средств.

Все прочие затраты по займам отражаются в составе прибыли или убытка по мере их возникновения.

**Долговые ценные бумаги** – Долговые ценные бумаги представляют облигации выпущенные Компанией. Облигации учитываются в соответствии с теми же принципами, используемыми для займов банков.

**Кредиторская задолженность и прочие обязательства** – Кредиторская задолженность и прочие обязательства первоначально отражаются по справедливой стоимости, и далее – по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

#### **Прекращение признания финансовых активов и обязательств**

##### **Финансовые активы**

*Признание финансового актива (или, где приемлемо, часть финансового актива или часть Компании аналогичных финансовых активов) прекращается в том случае, когда истекли права на получение потоков денежных средств от актива;*

##### **Финансовые обязательства**

*Признание финансового обязательства прекращается, когда оно выполнено, аннулировано или истекло.*

**Налогообложение** – Расходы по подоходному налогу представляют собой сумму текущих налогов к уплате и отсроченного налога.

Текущий налог к уплате основан на налогооблагаемой прибыли за год. Налогооблагаемая прибыль отличается от прибыли, отраженной в отчете о совокупном доходе, поскольку она исключает статьи доходов и расходов, которые облагаются налогом или подлежат вычету в другие годы и далее исключает статьи, которые никогда не облагаются налогом и не подлежат вычету. Обязательство Компании по текущему налогу рассчитывается, используя налоговые ставки, которые были введены или в основном введены на дату составления отчета о финансовом положении.

Отсроченный налог признается по разнице между балансовой стоимостью активов и обязательств в финансовой отчетности и соответствующей налоговой базой, используемой при расчете налогооблагаемой прибыли и учитывается по методу обязательств.

Отсроченные налоги рассчитываются по ставкам, которые, как предполагается, будут применяться в период погашения задолженности или реализации актива. Отсроченные налоги отражаются в составе прибыли или убытка, за исключением случаев, когда они связаны со статьями, непосредственно относимыми на собственный капитал, и в этом случае отсроченные налоги также отражаются в составе собственного капитала.

**Вознаграждение работникам** – Компания имеет коллективные трудовые договора, в соответствии с которыми выплачивает единовременные вознаграждения и выплаты своим работникам («Социальный льготы, гарантии и компенсации»).

**Пенсионные обязательства** – В соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан Компания осуществляет платежи в размере 10% от заработной платы работников, в качестве отчислений в накопительные пенсионные фонды. Эти суммы относятся на расходы в момент их возникновения. Платежи в пенсионные фонды удерживаются из заработной платы работников и включаются в общие расходы по заработной плате в отчете о совокупном доходе. Согласно законодательству Республики Казахстан пенсионные отчисления являются обязательством



работников, и Компания не имеет ни текущих, ни будущих обязательств по выплатам работникам после их выхода на пенсию, кроме обязательств по выплатам, которые предусмотрены Коллективным договором.

**Резервы** – Резервы отражаются в учете при наличии у Компании текущих обязательств (определяемых нормами права или подразумеваемых), возникших в результате прошлых событий, для погашения которых, вероятно, потребуется выбытие ресурсов, заключающих в себе экономические выгоды; причем размер таких обязательств может быть оценен с достаточной степенью точности.

**Условные обязательства** – Условные обязательства не признаются в консолидированной финансовой отчетности за исключением вероятности того, что потребуется выбытие ресурсов для погашения обязательства, причем размер таких обязательств может быть оценен с достаточной степенью точности. Условный актив не признается в консолидированной финансовой отчетности, но раскрывается, когда вероятен приток экономических выгод.

#### РАЗДЕЛ 4. ОБЪЕМЫ РЕАЛИЗОВАННОЙ ПРОДУКЦИИ (ОКАЗАННЫХ УСЛУГ) ЗА ОТЧЕТНЫЙ ПЕРИОД

##### БАЛАНС электрической энергии Компании за 1 квартал 2019 года

тыс. кВтч

	Выработка	Собственные, хоз. нужды на производство	Потери электроэнергии	Товарный отпуск э/э
Выработка электрической энергии	991 406	189 580	53 368	748 459
Собственное производство	980 072			
Покупка со стороны	11 334	4 558		
Собственные нужды		162 049		
Хозяйственные нужды		17 557		
Небаланс, потери		5 416		
Нормативные потери АО «ПРЭК»			53 368	
Сверхнормативные потери АО «ПРЭК»				
Прямые потребители АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»				376 983
Реализация через ТОО «Павлодарэнергосбыт»				371 476

##### БАЛАНС тепловой энергии Компании за 1 квартал 2019 года

Гкал

	Отпуск	Хоз. нужды на производство	Потери теплоэнергии	Товарный отпуск т/э
Отпуск т/э с коллекторов	2 535 721	23 231	586 497	1 925 993
Собственное производство	1 949 573			
Покупная тепловая энергия	586 148			
Нормативные потери ТОО «ПТС»			408 632	
Сверхнормативные потери ТОО «ПТС»			177 865	
<b>Товарный отпуск, всего</b>				
Прямые потребители АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»				342 863
Реализация через ТОО «Павлодарэнергосбыт»				1 583 130

#### РАЗДЕЛ 5. ФИНАНСОВАЯ ИНФОРМАЦИЯ

##### 1. УЧАСТИЕ В СОСТАВЕ ДРУГИХ ЮРИДИЧЕСКИХ ЛИЦ ИЛИ ОРГАНИЗАЦИЙ

АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» является владельцем акций АО «Павлодарская Распределительная Электросетевая Компания» (100%) и единственным участником в капитале ТОО «Павлодарэнергосбыт» (100%), ТОО «Павлодарские тепловые сети» (100%), Дом отдыха «Энергетик» (100%), Санаторий-профилакторий «Энергетик» (100%), ТОО «Экибастузтеплоэнерго» (100%).

##### 2. ИНВЕСТИЦИИ

АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО» не имеет прямые и долгосрочные инвестиции в капиталах других организаций.

### 3. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА (стр. 024 Отчёта о финансовом положении)

(в тыс.тенге)

	Земля, здания и сооружения	Машины и производственное оборудование	Транспортные средства	Прочие	Незавершенное строительство	Всего
<b>На 31 декабря 2018 г.</b>	32 442 907	98 889 835	766 166	265 254	10 652 573	143 016 735
Поступления	768	37 423	-	4 832	283 014	326 037
Внутренние перемещения	168 603	2 189	-	-	(170 792)	0
Переоценка	102 181	(18 081)	(763)	(8 319)	-	75 018
Выбытия	(491)	(11 619)	-	(29)	-	(12 139)
<b>На 31 марта 2019 г.</b>	32 713 968	98 899 747	765 403	261 738	10 764 795	143 405 651
<b>Накопленный износ</b>						
<b>На 31 декабря 2018 г.</b>	(4 717 315)	(11 837 637)	(257 292)	(79 535)	(854)	(16 892 633)
Расходы по износу	(430 330)	(852 300)	(21 641)	(31 993)	-	(1 336 264)
Переоценка	51 786	21 264	497	10 417	-	83 964
Выбытия	154	6 451	-	29	-	6 634
<b>На 31 марта 2019 г.</b>	(5 095 705)	(12 662 222)	(278 436)	(101 082)	(854)	(18 138 299)
<b>Балансовая стоимость</b>						
На 31 марта 2019 г.	27 618 263	86 237 525	486 967	160 656	10 763 941	125 267 352
На 31 декабря 2018 г.	27 725 592	87 052 198	508 874	185 719	10 651 719	126 124 102
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>31.03.2019г.</b>	<b>31.12.2018г.</b>				
Машины и производственное оборудование	86 237 525	87 052 198				
Земля, здания и сооружения	27 618 263	27 725 592				
Незавершенное строительство	10 763 941	10 651 719				
Прочие	647 623	694 593				
Итого	125 267 352	126 124 102				

### 4. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ (стр. 014 Отчёта о финансовом положении)

(в тыс. тенге)

	31.03.2019	31.12.2018
Запасные части и материалы для эксплуатации	2 186 496	1 983 508
Уголь,мазут	632 880	732 052
	2 819 376	2 715 560
Резерв на устаревшие товарно-материальные запасы	(302 904)	(302 004)
	<b>2 516 472</b>	<b>2 413 556</b>

### 5. ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ (строка 019,021)

(в тыс.тенге)

	31.03.2019 г.	31.12.2018 г.
Депозиты краткосрочные	314 374	118 492
Депозиты долгосрочные	100 169	84 159
	<b>414 543</b>	<b>202 651</b>



**6. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ (стр. 012, 013, 015, 016, 018, 021, 029) Отчёта о финансовом положении)**

(в тыс.тенге)

Наименование	Сальдо на 31.03.2019г.	Сальдо на 31.12.2018г.
<b>Долгосрочная дебиторская задолженность (стр.021)</b>	<b>3 716 054</b>	<b>4 131 526</b>
Прочие долгосрочные активы (стр.029)	855 239	852 774
Объекты финансового лизинга	809 933	803 341
Долгосрочная часть НДС	42 826	46 953
Прочие	2 480	2 480
<b>Торговая дебиторская задолженность (стр.012)</b>	<b>5 551 977</b>	<b>4 653 093</b>
Продажа и передача электрической и тепловой энергии	7 502 732	6 760 017
Прочие	369 644	169 728
Резерв по сомнительным долгам	(2 320 399)	(2 276 652)
<b>Авансы выданные (стр. 018)</b>	<b>915 123</b>	<b>779 259</b>
Поставщикам за товары	88 470	114 169
За услуги	837 429	678 162
Прочие	23 116	17 187
Резерв сомнительных долгов	(33 892)	(30 259)
<b>Предоплата по подоходному налогу (стр.016)</b>	<b>467 186</b>	<b>443 637</b>
<b>Прочая дебиторская задолженность (стр 013)</b>	<b>367 471</b>	<b>280 253</b>
Дебиторская задолженность по судебным разбирательствам и начисленные штрафы	1 062 298	1 006 460
Расходы будущих периодов	24 162	32 566
Прочее	879 937	816 093
Резерв по сомнительным долгам	(1 598 926)	(1 574 866)
<b>Текущие налоговые активы (стр.015)</b>	<b>1 582 775</b>	<b>1 691 075</b>
<b>Всего дебиторской задолженности</b>	<b>13 455 825</b>	<b>12 831 617</b>

**7. ТЕКУЩИЕ И ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА КОМПАНИИ**

**7. 1 БАНКОВСКИЙ ЗАЙМ (стр. 032 041) Отчёта о финансовом положении)**

(в тыс.тенге)

Наименование кредитора по займу	Валюта займа	Средняя ставка, % в год	Сальдо на 31.03.19г	Сальдо на 31.12.18г
<b>1.ЕБРР</b>	USD	3,75%+ЛИБОР 3 мес	13 564 970	13 711 194
<b>итого</b>				
<b>2.ЕБРР</b>	тенге	3,75; 4,5%+All in cost	7 936 137	7 940 231
<b>итого</b>				
<b>3.АО Исламский банк "Al Hilal"</b>	USD	6,50%	3 835 086	3 881 158
<b>итого</b>				
<b>4. Фонд Чистых Технологий</b>	USD	0,75%	917 883	915 314
<b>Итого</b>				
<b>5.Народный банк (кредитная линия)</b>	тенге	14%	730 888	1 003 169
<b>Итого</b>				
<b>6. Сбербанк</b>	тенге	13,00%	6 412 471	7 129 629
<b>итого</b>				
<b>Всего</b>			<b>33 397 435</b>	<b>34 580 695</b>



(в тыс.тенге)

Наименование кредитора по займу	Сумма полученных (начисленных) средств по кредитам (с учетом курсовой разницы)		Погашено		Сумма к погашению		
	за 1 кв 2019г.	2019г.	за 1 кв 2019г.	2019г.	2-4кв 2019 г.	2020г.	2021г.
	1. ЕБРР						
Основной долг					3 066 635	3 200 019	3 200 019
вознаграждение	434 914	434 914	438 772	438 772	1 700 635	1 428 706	1 195 049
<b>Итого</b>	<b>434 914</b>	<b>434 914</b>	<b>438 772</b>	<b>438 772</b>	<b>4 767 270</b>	<b>4 628 725</b>	<b>4 395 068</b>
2. АО Исламский банк "AL Hilal"							
Основной долг					3 800 400		
вознаграждение	61 186	61 186	65 658	65 658	196 348		
<b>Итого</b>	<b>61 186</b>	<b>61 186</b>	<b>65 658</b>	<b>65 658</b>	<b>3 996 748</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
3. Фонд чистых технологий							
Основной долг							
вознаграждение	4 766	4 766			19 506	19 506	19 506
<b>Итого</b>	<b>4 766</b>	<b>4 766</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>19 506</b>	<b>19 506</b>	<b>19 506</b>
4. Народный банк							
Основной долг	610 000	610 000	881 083	881 083	728 917		
вознаграждение	27 885	27 885	29 082	29 082	1 971		
<b>Итого</b>	<b>637 885</b>	<b>637 885</b>	<b>910 165</b>	<b>910 165</b>	<b>730 888</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
5. ДБ АО Сбербанк							
Основной долг	400 000	400 000	1 113 728	1 113 728	3 714 286	714 286	714 286
вознаграждение	224 592	224 592	228 020	228 020	710 524	391 225	299 464
<b>Итого</b>	<b>624 592</b>	<b>624 592</b>	<b>1 341 748</b>	<b>1 341 748</b>	<b>4 424 810</b>	<b>1 105 511</b>	<b>1 013 750</b>
<b>Всего</b>	<b>1 125 458</b>	<b>1 125 458</b>	<b>1 846 178</b>	<b>1 846 178</b>	<b>13 208 334</b>	<b>5 753 742</b>	<b>5 428 324</b>

## 7.2 ОБЛИГАЦИОННЫЙ ЗАЙМ (стр. 031, 040) Отчёта о финансовом положении)

(в тыс.тенге)

Наименование кредитора по займу	Валюта займа	Сред. ставка % в год	сальдо на 31.12.18г.	сальдо на 31.03.19г	Дата погашения
Облигационный займ	тенге	6,3%	1 475 528	1 482 998	06.09.2026
Вознаграждения по облигационному займу	тенге	6,3%	42 651	8 466	06.09.2019
<b>Итого</b>			<b>1 518 179</b>	<b>1 491 464</b>	

## 7.3 КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

(стр. 033, 034, 035, 036, 037, 038, 042, 043, 045, 046 Отчёта о финансовом положении)

(в тыс.тенге)

Наименование	Сальдо на 31.03.2019г	Сальдо на 31.12.2018г
Долгосрочная кредиторская задолженность (стр. 042,043,045,046) в том числе:	6 270 153	6 226 344
Долгосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность (стр.042)	1 069 525	1 060 962
Долгосрочные оценочные обязательства (стр.043)	65 659	65 659
Прочие долгосрочные обязательства (стр.045, 046)	5 134 969	5 099 723
Доходы будущих периодов	4 983 902	4 948 656
Обязательства по рекультивации золоотвалов	151 067	151 067



Наименование	Сальдо на 31.03.2019г	Сальдо на 31.12.2018г
<b>Краткосрочная кредиторская задолженность (стр.033-038) в том числе:</b>	<b>8 587 480</b>	<b>11 289 303</b>
<i>Краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность (стр.035)</i>	<b>4 763 423</b>	<b>6 557 119</b>
За основные средства	190 594	530 991
За приобретенные товары	3 628 936	3 783 987
За предоставленные услуги	935 633	2 232 812
Прочее	8 260	9 329
<b>Вознаграждения работникам (стр.036)</b>	<b>5 845</b>	<b>5 845</b>
<i>Авансы полученные (стр.037)</i>	<b>1 276 839</b>	<b>1 129 525</b>
<i>Прочие обязательства и начисленные расходы (стр 033,038)</i>	<b>2 541 373</b>	<b>3 596 814</b>
Задолженность перед работниками	362 783	340 431
Резервы по неиспользованным отпускам	315 291	316 821
Обязательства по пенсионным отчислениям	133 729	138 452
<i>Обязательства по налогам</i>	965 865	1 460 138
<i>Обязательства по другим обязательным и добровольным платежам</i>	251 365	298 896
Прочие	512 340	1 042 076
<b>Всего кредиторской задолженности</b>	<b>14 857 633</b>	<b>17 515 647</b>

## 8. РАСЧЁТ БАЛАНСОВОЙ СТОИМОСТИ ОДНОЙ ПРОСТОЙ АКЦИИ РАСЧЁТ БАЗОВОЙ И РАЗВОДНЁННОЙ ПРИБЫЛИ НА ОДНУ ПРОСТУ Ю АКЦИЮ

1. Расчёт балансовой стоимости одной акции произведён в соответствии с Приложением № 6 к Листинговым правилам утвержденных решением Биржевого совета АО «Казахстанская фондовая биржа» (протокол от 05 ноября 2009 года №29(з) по состоянию на 31 марта 2019 года.

1.1 Балансовая стоимость одной простой акции рассчитывается по формуле:

$$BV_{CS} = NAV / NO_{CS} \text{ где}$$

$BV_{CS}$  – (book value per common share) балансовая стоимость одной простой акции на дату расчета;

$NAV$  – (net asset value) чистые активы для простых акций на дату расчета;

$NO_{CS}$  – (number of outstanding common shares) количество простых акций на дату расчета.

1.2 Чистые активы для простых акций рассчитываются по формуле:

$$NAV = (TA - IA) - TL - PS \text{ где}$$

$TA$  – (total assets) активы эмитента акций в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета;

$IA$  – (intangible assets) нематериальные активы в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета;

$TL$  – (total liabilities) обязательства в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета;

$PS$  – (preferred stock) сальдо счета "уставный капитал привилегированные акции" в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета.

Сначала определяем чистые активы Компании

$$NAV = (145\ 056\ 588 - 514\ 801 - 68\ 488\ 072 - 0) = 76\ 053\ 715 \text{ тыс. тенге}$$

при этом Компания не имеет привилегированных акций и соответственно сальдо счета "уставный капитал привилегированные акции" равно нулю.

Затем согласно данной методике определяем балансовую стоимость одной простой акции Компании:

$$BV_{CS} = 76\ 053\ 715 / 166\ 639\ 957 \text{ (кол-во акций на дату расчета)} = 456,40 \text{ тенге.}$$

2. Расчёт базовой и разводнённой прибыли на одну простую акцию Компании по состоянию на 31 марта 2019 года произведен следующим образом:

$$БРПА = БП/А = \text{Базовая прибыль отчетного периода} / \text{средневзвешенное количество акций} = 3\ 865\ 571 / 166\ 639\ 957 \times 1000 = 23,20 \text{ тенге, где}$$

$БП = НП - ДПА = \text{Нераспределенная прибыль отчетного периода за минусом дивидендов}$

$$\text{по привилегированным акциям} = 3\ 865\ 571 - 0 = 3\ 865\ 571 \text{ тыс.тенге}$$



## 9. АНАЛИЗ ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ ПО ОТЧЁТУ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

(тыс.тенге)

Статьи доходов / расходов	За 1 квартал 2019	За 1 квартал 2018	Увелич./ уменьш., квартал %
Доход от реализации продукции и оказания услуг	15 615 118	17 450 609	-11%
Себестоимость реализованной продукции и оказанных услуг	9 910 525	9 508 067	4%
<b>Валовый доход</b>	<b>5 704 593</b>	<b>7 942 542</b>	<b>-28%</b>
Доходы от финансирования	30 566	55 081	-45%
Прочие доходы/расходы	64 571	239 260	-73%
Расходы на реализацию продукции и оказание услуг	(192 306)	(201 945)	-5%
Административные расходы	(921 556)	(1 004 683)	-8%
Расходы на финансирование	(757 638)	(612 974)	24%
Прочие доходы/расходы (курсовая разница)	217 385	648 046	-66%
Доля прибыли/убытка организаций, учитываемых по методу долевого участия			
<b>Доход (убыток) за период от продолжаемой деятельности</b>	<b>4 145 615</b>	<b>7 065 327</b>	<b>-41%</b>
Доход (убыток) за период от прекращенной деятельности			
Доход (убыток) до налогообложения	4 145 615	7 065 327	-41%
Расходы по корпоративному подоходному налогу	280 044	119 342	135%
<b>Итоговый доход (убыток) за период</b>	<b>3 865 571</b>	<b>6 945 985</b>	<b>-44%</b>
Итоговый доход (убыток), относящийся к:			
<b>Акционерам материнской компании</b>	<b>3 865 571</b>	<b>6 945 985</b>	<b>-44%</b>
Доле меньшинства			
<b>Итоговый доход (убыток) за период</b>	<b>3 865 571</b>	<b>6 945 985</b>	<b>-44%</b>
Доход на акцию			
<b>ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД:</b>			
Актуарные доходы (убытки) по плану с установленными выплатами			
Доходы (убытки) от переоценки основных средств			
Доходы (убытки) от переоценки финансовых активов, удерживаемых для продажи			
Подоходный налог по прочему совокупному доходу			
<b>ИТОГО ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД(УБЫТОК) ЗА ГОД</b>			
<b>,относящийся к:</b>			
Акционерам Материнской компании			
Доле меньшинства			
<b>ВСЕГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД (УБЫТОК) ЗА ГОД, относящийся к</b>	<b>3 865 571</b>	<b>6 945 985</b>	<b>-44%</b>
Акционерам Материнской компании	3 865 571	6 945 985	-44%
Доля меньшинства			
Базовая и разводнённая прибыль на одну простую акцию, тенге	23,20	41,68	-44%

Заместитель генерального директора  
по экономике и финансам

Главный бухгалтер



*Ахметова*

А.Ю.Ахметова

*Беликова*

С.Н.Беликова